

כנס סוף שנת המס 2011 בעידן התמורות הכלכליות במשק הישראלי

**פיקוח מוגבר של רשויות המס
האמריקאיות;**

**דגשים בנוגע לרכישות חברה
בארה"ב – נקודת מבט של החברה**

עמרי יניב, שותף מיסוי בינ"ל, PwC Israel

**אלון גרנות CFO פרוטרם ויו"ר תא חברות
אחזקה ותאגידים ישראליים רב לאומיים
בפורום CFO**



תוכן עניינים

1. עדכוני חקיקה בארה"ב
2. הגברת האכיפה בארה"ב בתחום המיסוי הבינלאומי – רקע
3. הגברת האכיפה – מישור החברות
4. דגשים בנוגע לרכישה וניהול חברה בארה"ב – נקודת מבט של החברה.

עדכוני חקיקה בארה"ב

1

עדכוני חקיקה בארה"ב

- דיון ציבורי לגבי שינוי שיטת המס – מעבר לבסיס מס טריטוריאלי לחברות?
 - ✓ הפחתת מס החברות ל 25%
 - ✓ מעבר לשיטה טריטוריאלית – 95% פטור על דיווידנד (דומה לבלגיה, גרמניה)
 - ✓ הוראות מעבר בעייתיות – מיסוי (מופחת) על רווחים צבורים בתקופת המעבר
 - ✓ כוונת הממשל – נייטרליות תקציבית – מהיכן יבוא המימון???

אם החקיקה תעבור – מדובר במהפכה של ממש.....

- קודיפיקציה של דוקטרינת המהות הכלכלית ECONOMIC SUBSTANCE
 - ✓ הגברת האכיפה על ידי בדיקה מדוקדקת של עסקאות
 - ✓ ה IRS מעודד מניצחון בבתי המשפט במספר תיקים מסוג זה

הגברת האכיפה בארה"ב בתחום המיסוי הבינלאומי – רקע

2

הגברת האכיפה בתחום המיסוי הבינלאומי

רקע

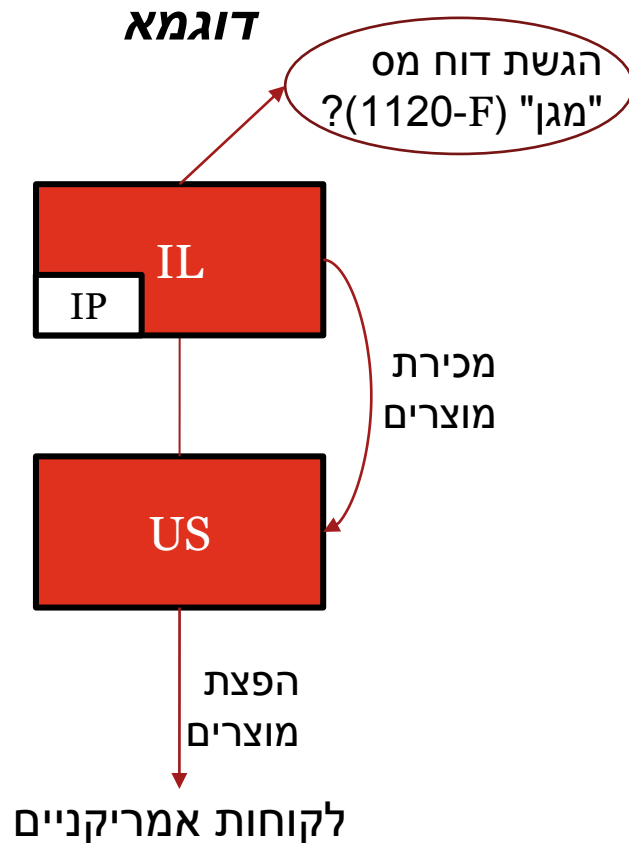
- לאחרונה, הגבירו רשויות המס האמריקניות התמקדותן באכיפת הוראות שונות בדיני המס, מתוך כוונה להגדיל את גביית המיסים, על רקע המשבר הכלכלי בכלכלה האמריקנית.
- **קהל המטרה במישור הבינלאומי:** יחידים וחברות תושבי חוץ הפועלים בארה"ב ואזרחים ותושבי ארה"ב הפועלים מחוצה לה.
- ביטוי הן במישור הפרוצדוראלי (כגון: חובות דיווח, ניכוי מס במקור וכו') והן במישור המהותי (למשל: קביעת זכותה של ארה"ב למסות פעילות תושבים זרים).
- נושאים שהוגדרו כבעלי חשיבות אסטרטגית כוללים, בין היתר:

- (1) קיומו של "מוסד קבע" בארה"ב
- (2) מחירי העברה
- (3) חובת דיווח וניכוי מס במקור
- (4) סיווג מכשירים פיננסיים כהון / חוב
- (5) תכנונים לדחיית מיסוי בארה"ב (כדוגמת: PFICs , CFCs).

הגברת האכיפה – מישור החברות

3

הגברת האכיפה – מישור החברות נושאים נבחרים בעלי חשיבות אסטרטגית



קיומו של "מוסד קבע" בארה"ב

- **היעד:** חברות זרות (תושבות ישראל) הפועלות בארה"ב.
- **קיומו של "מוסד קבע" בארה"ב** עלול לגרור חבות במס אמריקני + חובות דיווח שונות.

• המלצות:

- ✓ מודעות, התארגנות והכנה מוקדמת עשויות לחסוך זמן רב, משאבים וכסף.
- ✓ יש לשקול הגשת דוח מס "מגן" (1120-F) על-ידי החברה הישראלית במקרים מתאימים.

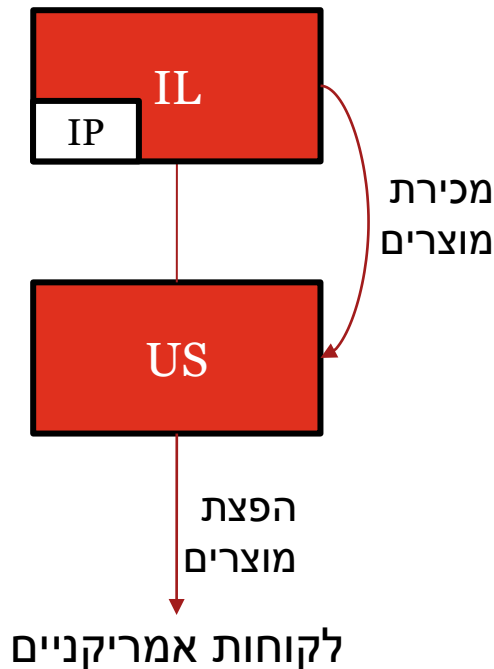
יתרונות:

- ✓ שימור הזכות להכיר בהוצאות לצרכי חישוב חבות המס בארה"ב.
- ✓ תחילת מרוץ תקופת ההתיישנות.

הגברת האכיפה – מישור החברות

נושאים נבחרים בעלי חשיבות אסטרטגית

דוגמא



מחירי העברה

- **היעד:** עסקאות בינלאומיות בהן מעורבים תאגידים אמריקנים.
- **הדרישות בתקנות האמריקניות קובעות,** בין היתר, כי על העסקאות כאמור:
 - ✓ להתבצע ב"תנאי שוק"
 - ✓ להיות מלוות בתיעוד נאות (כגון: TP Study)
 - ✓ להיות מלוות בהסכמים בין-חברתיים
- **אי-עמידה** בתקנות יוצרת חשיפת מס ועלולה לגרור קנסות גבוהים ותיקונים רטרואקטיביים לדוחות המס ולדוחות הכספיים.

הגברת האכיפה – מישור החברות נושאים נבחרים בעלי חשיבות אסטרטגית

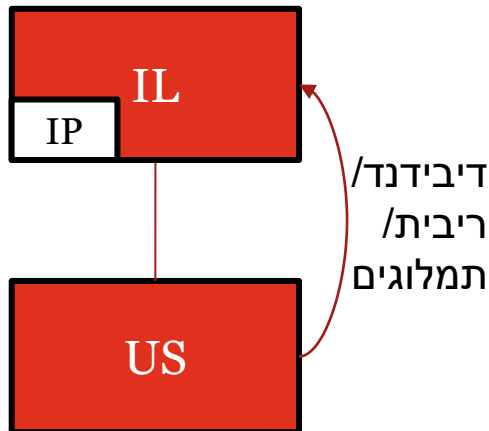
חובות דיווח וניכוי מס במקור

- **היעד:** תשלומים שמקורם בארה"ב לתושבי חוץ.
- **חשיפת מס:** אי-עמידה בחובות השונות עלולה לגרור שיעור ניכוי מס במקור גבוה במיוחד, ריבית וקנסות.

חובת הגשת דו"ח מס חברות אמריקני ונספחיו:

- ✓ דיווח על-ידי חברה אמריקנית לגבי אחזקתה בחברות נשלטות זרות (**טופס 5471**)
- ✓ דיווח על-ידי חברות אמריקניות הנשלטות על-ידי תושבים זרים (לרבות חברת-אם זרה) (**טופס 5472**)
- ✓ דיווח על פוזיציות מס שיש בהן ספק (**Schedule UTP**)
- **הסנקציה:** אי-עמידה בחובת הגשת הטופס במועד הקבוע עלולה לגרור קנס בסך 10,000 דולר לכל טופס + הפחתה אפשרית במסים הזרים הניתנים לזיכוי כנגד חבות המס בארה"ב.

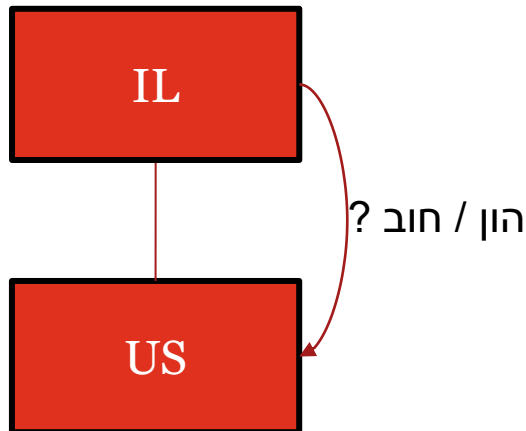
דוגמא



הגברת האכיפה – מישור החברות נושאים נבחרים בעלי חשיבות אסטרטגית

סיווג מכשירים פיננסיים כהון / חוב

דוגמא



- **היעד:** הסדרי מימון בינחברתי אשר חברות אמריקניות הן צד להם.
- רשויות המס האמריקניות בוחנות באופן מעמיק ביותר עסקאות מימון בין חברות-בת אמריקניות לחברות-האם הזרות. במקרים מתאימים, הרשויות עלולות לסווג את היתרות מחדש כ"הון", כך שלא תותרנה בניכוי הוצאות מימון, וכן – תשלומי ריבית וקרן יסווגו כ"דיבידנד".
- סיווג מכשיר פיננסי בינחברתי תלוי בעובדות ונסיבות.
- אופן תיעוד סיווג המכשיר הפיננסי כחוב "טוב" במועד העברת הכספים על-ידי הנישום הוא קריטי.
- מדובר גם בכלי תכנוני: תכנון נכון מאפשר יצירת מכשירי מימון "היברידיים" (חוב בארה"ב / הון בחו"ל)
- לאור תיקון 185 לפקודה יש לבחון מימון ארה"ב באמצעות "שטר הון" ל 5 שנים +

הגברת האכיפה – מישור החברות

נושאים נבחרים בעלי חשיבות אסטרטגית

סיווג מכשירים פיננסיים כהון / חוב (המשך)

הפרמטרים שנקבעו בפסיקה ולפיהם נבחן סיווג מכשירים פיננסיים, כוללים, בין היתר, האם:

- (1) שיעור הריבית נקבע ב"תנאי השוק" ותשלומי הריבית והקרן בוצעו במועד
 - (2) החוב תועד במסמכים מתאימים וקיבל ביטוי מתאים בדו"חות הכספיים ובדו"חות המס
 - (3) נקבעו מועד פירעון החוב ומועדים לתשלומים תקופתיים
 - (4) החוב צפוי להיפרע מתוך ההון החוזר של החברה
 - (5) ניתנו בטחונות מספקים
 - (6) ללווה הון עצמי מספק (קרי, יחס חוב / הון סביר)
 - (7) אפשרות הלווה לקבל המימון מצדדים שלישיים.
- ככלל, **המהות הכלכלית של העסקה תגבר על צורתה.**
 - יישום המבחנים הנ"ל נעשה תוך מתן דגש ל**היבט העסקי-פיננסי** של העסקה, וכן תוך השוואתה לעסקאות בין צדדים לא קשורים.

הגברת האכיפה – מישור החברות

נושאים נבחרים בעלי חשיבות אסטרטגית

סיווג מכשירים פיננסיים כהון / חוב (המשך)

- בעת בחינת סיווג העסקה כחוב / הון, רשויות המס האמריקניות דורשות מן הנישום מידע מפורט ומקיף ביותר, למשל:
 - ✓ כל חוות דעת רלוונטית לאופן הטיפול בהסדרי מימון בינחברתי בהם צד זר
 - ✓ הסבר הסיבה לשימוש במכשיר הפיננסי
 - ✓ דוחות כספיים ומסמכים שניתנו לצדדים שלישיים מלווים בקשר עם יכולת הנישום לפרוע את החוב
 - ✓ תכתובת שנתקבלה ממוסד פיננסי בלתי קשור בקשר עם קבלת הלוואות, מימון חובות ועוד, במהלך שנות המס הרלוונטיות
 - ✓ פרטים אודות שינויים במבנה ההון של הנישום במהלך 5 השנים שקדמו לבחינה
 - ✓ כל התיעוד הפנים-ארגוני (תזכירים, מצגות, סיכומי ישיבות וכד') בנושא ההיבטים המיסויים של ההלוואות באשר לכל אחד מן הצדדים לעסקה (הנישום והמלווה הזר)
 - ✓ תחזיות רב-שנתיות אשר הוכנו במסגרת תכנון פיננסי שגרתי עבור הנישום

הגברת האכיפה – מישור החברות

נושאים נבחרים בעלי חשיבות אסטרטגית

סיווג מכשירים פיננסיים כהון / חוב – סיכום

- בחינת עסקאות מימון בין-חברתי הפכה לתהליך מאוד מסורבל ומורכב, הכולל בחינה מדוקדקת של כל העובדות והנסיבות של כל עסקה על-ידי רשויות המס האמריקניות.
- תהליך הבחינה על-ידי רשויות המס יחייב השקעת משאבים רבים מצד הנישום, לאור הדרישה לקיום ראיונות מקיפים עם הנישום, ודרישות דיווח מורחבות.
- נישומים שהינם צד לעסקאות מימון בין-חברתי נדרשים להתכונן כבר היום לאפשרות כי ידרשו לספק מידע נרחב ל-IRS.
- פיתוח מדיניות מסודרת לניהול תהליך הבחינה של עסקאות מימון בין-חברתי, עשוי לתרום להקטנת היקף הזמן והמשאבים אשר יידרשו במהלך הבחינה של עסקאות אלה בפועל על-ידי רשויות המס האמריקניות.

דגשים בנוגע לרכישה וניהול חברה בארה"ב – נקודת מבט של החברה

4

דגשים ברכישת חברה בארה"ב

נקודת המבט של החברה

1. מימון רכישות ופעילות בארה"ב – מבנה ההון והיכולת לגייס הון אל מול הרווח ותשלומי המס הצפויים בארה"ב
2. תכנון מס לגבי פעילות בארה"ב – היכן לרכוש את הפעילות העסקית? הנדל"ן? הידע? שאר הנכסים?
3. תכנון רב שנתי מראש על מנת לאפשר תכנון מס נכון במקביל להתפתחות החברה ויעדיה
4. ניהול כלכלי של הפעילות – במקביל לניהול החשבונאי והמיסוי
5. תיעוד פנימי וחיצוני של מדיניות החברה, צופה פני עתיד ועבר, עם השוואה למקובל בענף

דגשים ברכישת חברה בארה"ב

מימון רכישות ופעילות בארה"ב

- מומלץ להימנע מ"מינוף יתר" של חברת המטרה האמריקנית, כלומר – להותיר הון מספק על מנת שניתן יהיה לגייס הון נוסף מגורמים חיצוניים;
- במסגרת תכנון מבנה ההון, יש להכין מודל מפורט ככל הניתן לעניין תזרים מזומנים צפוי, על מנת לוודא תזרים מספק להחזר הלוואות ותשלום מסים (כולל מסים מקומיים).

דגשים ברכישת חברה בארה"ב תכנון מס לגבי פעילות בארה"ב

נדל"ן:

- יש לבחון היטב השלכות מיסוי, לרבות –
 - ✓ ניכוי מס במקור בגין רכישת נדל"ן מתושב חוץ;
 - ✓ מיסי העברה מקומיים.
- בד"כ נרכש בתאגידים נפרדים (SPV) לצורך הגבלת אחריות משפטית.

ידע ונכסים בלתי מוחשיים:

- יש לבחון אפשרות לרכישה מחוץ לארה"ב (ומתן רישיון לשימוש בארה"ב)
- האם יש אפשרות לטפל בעסקה כעסקת נכסים, אף אם נרכשו מניות?
(Section 338(h)(10) election)

דגשים ברכישת חברה בארה"ב תכנון מס לגבי פעילות בארה"ב

תיעוד חיצוני:

- מחקר מחירי העברה בסיוע יועצים חיצוניים

תיעוד פנימי:

- מיסמוך פנימי של מדיניות מחירי ההעברה של הקבוצה, מעודכן מדי שנה, תוך עידכון שוטף אל מול מחירים מקובלים בשוק

תודה רבה!

עמרי יניב, שותף מיסוי בינ"ל, PwC Israel
טלפון: 03-7954474
דוא"ל: Omri.Yaniv@il.pwc.com

PwC firms provide industry-focused assurance, tax and advisory services to enhance value for their clients. More than 162,000 people in 154 countries in firms across the PwC network share their thinking, experience and solutions to develop fresh perspectives and practical advice. See www.pwc.com for more information.

"PwC" is the brand under which member firms of PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL) operate and provide services. Together, these firms form the PwC network. Each firm in the network is a separate legal entity and does not act as agent of PwCIL or any other member firm. PwCIL does not provide any services to clients. PwCIL is not responsible or liable for the acts or omissions of any of its member firms nor can it control the exercise of their professional judgment or bind them in any way.

This publication has been prepared for general guidance on matters of interest only, and does not constitute professional advice. You should not act upon the information contained in this publication without obtaining specific professional advice. No representation or warranty (express or implied) is given as to the accuracy or completeness of the information contained in this publication, and, to the extent permitted by law, Kesselman & Kesselman, its members, employees and agents do not accept or assume any liability, responsibility or duty of care for any consequences of you or anyone else acting, or refraining to act, in reliance on the information contained in this publication or for any decision based on it.

©2011 Kesselman & Kesselman. All rights reserved.

In this document, "PwC" refers to Kesselman & Kesselman, which is a member firm of PricewaterhouseCoopers International Limited, each member firm of which is a separate legal entity.

